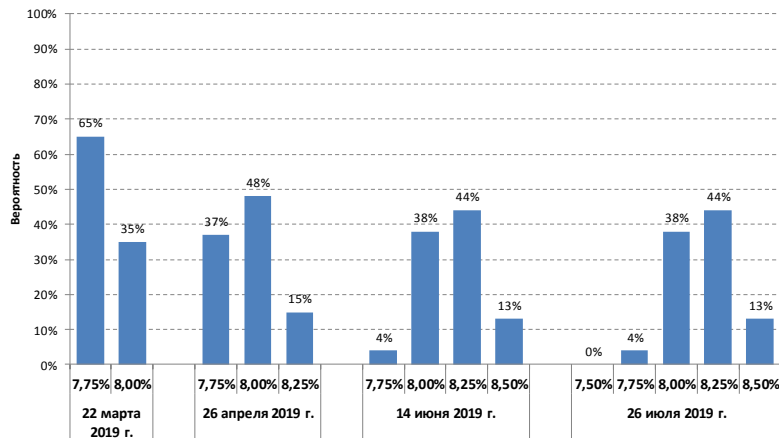


ВЕРоятности БУДУЩИХ КОРОТКИХ СТАВОК

MOEX.COM/RU/RUONIA
13.02.2019

Ожидания по ставкам из котировок фьючерсов RUONIA

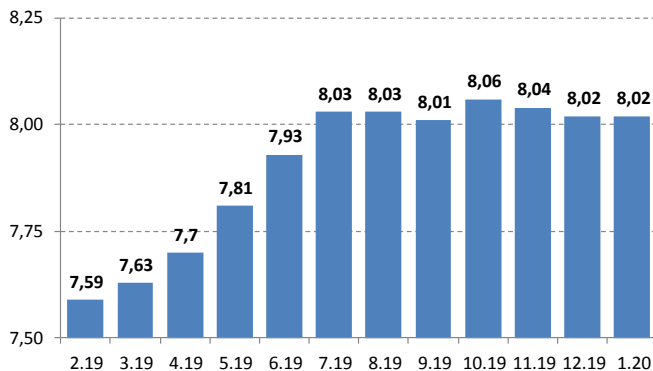
Ожидания по ключевой ставке - вероятности



Изменения ставки на каждом заседании – вероятности*

Дата заседания	Наиболее вероятно		Наименее вероятно		Фьючерс, отражающий ставку после заседания	Котировка	Ожидаемая ср. RUONIA за месяц	Ожидаемый спред RUONIA-ключевая	Ожидаемая ключевая после заседания	Ожидаемая ключевая до заседания	Ожидаемое изменение ключевой
	Изменение	Вероятность	Изменение	Вероятность							
22 марта 2019 г.	0,00%	65%	0,25%	35%	RUON-4.19	92,30	7,70%	-0,14%	7,84%	7,75%	0,09%
26 апреля 2019 г.	0,00%	56%	0,25%	44%	RUON-5.19	92,19	7,81%	-0,14%	7,95%	7,84%	0,11%
14 июня 2019 г.	0,25%	88%	0,00%	12%	RUON-7.19	91,97	8,03%	-0,14%	8,17%	7,95%	0,22%
26 июля 2019 г.	0,00%	100%	-0,25%	0%	RUON-8.19	91,97	8,03%	-0,14%	8,17%	8,17%	0,00%
06 сентября 2019 г.	0,00%	90%	0,25%	10%	RUON-10.19	91,95	8,06%	-0,14%	8,19%	8,17%	0,03%
25 октября 2019 г.	0,00%	94%	-0,25%	6%	RUON-11.19	91,96	8,04%	-0,14%	8,18%	8,19%	-0,02%
13 декабря 2019 г.	0,00%	90%	-0,25%	10%	RUON-1.20	91,99	8,02%	-0,14%	8,15%	8,18%	-0,03%

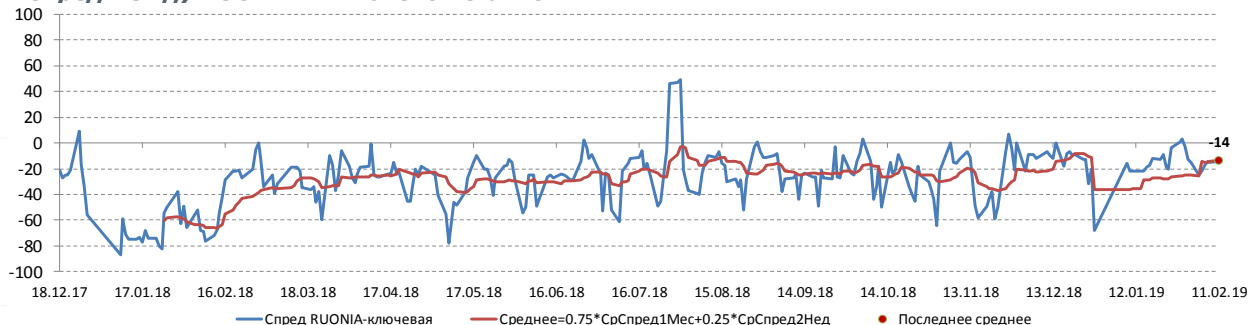
Ожидания по средней ставке RUONIA



Прогноз купонов по ОФЗ-ПК

Выпуск	Дата купона0	Купон0	Купон1 (прогноз)	Купон2 (прогноз)
24019	17.04.19	7,35	7,74	
29011	31.07.19	8,22	8,68	
29012	22.05.19	7,51	7,92	8,32
29006	07.08.19	8,47	8,92	

Спред между RUONIA и ключевой ставкой



Команда Срочного рынка по развитию фьючерсов на процентные ставки

elena.shigaeva@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26057

vadim.zakroyschikov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26064

alexander.ezhov@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26061

irina.bukharina@moex.com
+7 (495) 363-32-32
доб. 26062